

Single Manager Fund : ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Europa Standardwerte Growth ★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 116,846
▶ Nettovermögen	EUR 141 Million
▶ ISIN code	LU2281296587
▶ Anzahl der Anlagen	43
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions hat vollständige Transparenz im Tagesgeschäft und Risikokontrolle über den Fonds.

▶ ABN AMRO Investment Solutions hat Walter Scott & Partners Limited für die Verwaltung eines Europäische-Wachstumsaktien Portfolios ausgewählt.

WALTER SCOTT

▶ Für den Fonds strebt man einen langfristigen Wertzuwachs seiner Vermögenswerte an. Dazu investiert man überwiegend in übertragbare Beteiligungspapiere wie Aktien, andere Beteiligungspapiere wie Genossenschaftsanteile und Partizipationsscheine oder Optionsscheine auf übertragbare Beteiligungspapiere von Unternehmen, die in Europa ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben. Der Teilfonds wird eine Auswahl von Wertpapieren verwenden, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) erfüllen. Das Portfolio wird sich aus Emittenten zusammensetzen, die entweder in Bezug auf ESG-Best-Practice führend oder aufgrund ihrer Fortschritte im Bereich ESG attraktiv sind.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	3,91%	4,70%	-0,79%
3 Monat	-4,24%	-0,32%	-3,91%
Lfd. Jahr	0,11%	9,97%	-9,87%
1 Jahr	-3,30%	8,43%	-11,73%
3 Jahre	17,47%	34,08%	-16,61%
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	16,85%	46,66%	-29,82%
2024	3,02%	8,59%	-5,57%
2023	19,53%	15,83%	3,70%
2022	-22,62%	-9,49%	-13,13%
2021	-	-	-
2020	-	-	-

* Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Wertentwicklung auf Basis des Netto-Inventarwertes ohne Ausgabeaufschlag, nach Abzug der Verwaltungsvergütung.

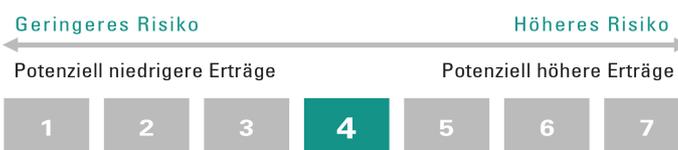
Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse A
Auflegungsdatum	11/03/2021
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	1,50%
Laufende Kosten	1,68%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 100
Zeichnung / Rücknahme	10:00 MEZ
Bloomberg Code	ABSEEAEX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	16,04%	15,98%	14,70%	13,65%
Tracking error	6,21%	6,90%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,40	0,16	0,35	0,53

Die Volatilität ist ein statistisches Maß für die Streuung der Renditen für ein Portfolio oder einen Marktindex. In den meisten Fällen ist das Risiko umso größer, je höher die Volatilität ist.
Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Differenz zwischen der Portfoliorendite und der gewünschten Benchmark-Rendite der Anlage.
Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl zur Messung der risikobereinigten Performance. Sie wird berechnet, indem der risikofreie Zinssatz von der Rendite eines Portfolios subtrahiert und das Ergebnis durch die Standardabweichung der Portfoliorenditen geteilt wird.



Quartalsbericht

Unser aktueller Schwerpunkt liegt, wie zu erwarten, darauf, alle möglichen Auswirkungen der aktuellen „Wie du mir, so ich dir“-Zölle und der laufenden Handelsverhandlungen für Unternehmen im gesamten Portfolio zu verstehen. Wir müssen sicher sein, dass die Anlageargumente für jede Aktie weiterhin überzeugend sind und dass alle potenziellen Risiken und Exposures gut verstanden werden. Wie bei jeder Krise wird es Gewinner und Verlierer geben, und aus unserer Sicht als aktive Stock-Picker ergeben sich möglicherweise Kaufgelegenheiten. Wir verfügen über eine solide Pipeline potenzieller Investitionen, die derzeit geprüft werden. Trotz turbulenter Zeiten werden wir unsere Standards nicht senken und nur in Qualitätsunternehmen zu einem angemessenen Preis investieren. Auch an unserem allgemeinen Anlageansatz wird sich nichts ändern. Im Rückblick auf die Wertentwicklung im ersten Quartal leisteten Lindt & Sprüngli, TotalEnergies und Roche die größten Performance-Beiträge. Alle drei lieferten im Laufe des Quartals solide Ergebnisse mit Zahlen, die ihre jeweilige Marktpositionierung und Stärken widerspiegeln. Bei Roche ist dies eindeutig ein Fall, in dem sich das Unternehmen wieder auf Kurs befindet, während Lindt auch in reifen Märkten weiterhin Wachstum verzeichnet. TotalEnergies hat außerdem den Vorteil, dass es relativ wenig Zollrisiken ausgesetzt ist. Greggs, ASM International und Novo Nordisk belasteten die Performance am stärksten.

In Angesichts des schwierigen Verbraucherumfelds in Großbritannien zeigten die jüngsten Ergebnisse ein verlangsamtes Wachstum bei Greggs, auch wenn das Unternehmen weiterhin schneller wächst als der Gesamtmarkt. Bedenken hinsichtlich des Engagements in China belasten den Aktienkurs von ASM International seit einiger Zeit. Die Unsicherheit hinsichtlich der Zölle hat diese Sorgen zwangsläufig noch verstärkt. Dennoch spielt das Unternehmen eine Schlüsselrolle in der Lieferkette der vermutlich strategisch wichtigsten Branche der Welt. Wir sind weiterhin von seiner Wettbewerbsposition und seinen langfristigen Aussichten überzeugt. Die Ergebnisse der klinischen Phase-III-Studie für das Adipositas-Medikament der nächsten Generation CagriSema von Novo Nordisk enttäuschten den Markt trotz der positiven Resonanz seitens der Ärzte. Bedenken hinsichtlich eines zunehmenden Wettbewerbs spielten ebenfalls eine Rolle. Wir sind nach wie vor davon überzeugt, dass die Marktchancen groß genug sind, um mehreren Behandlungen von einer Reihe von Unternehmen ein bedeutendes Wachstum zu ermöglichen. Das Portfolio hat sein über der Benchmark liegendes Engagement in den Sektoren Informationstechnologie, Industrie, zyklische Konsumgüter, Gesundheitswesen und – in geringerem Maße – Kommunikationsdienste beibehalten. Die Engagements in den Bereichen Basiskonsumgüter, Energie und Rohstoffe sind im Vergleich zur Benchmark geringer und es gibt keine Beteiligungen in den Sektoren Versorger, Finanzen oder Immobilien.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	2,94%	0,00%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	6,21%	0,20%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	25,55%	14,94%
Mega cap (>20Mrd€)	62,94%	84,87%
Liquidität	2,36%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,74%
HALMA PLC	Informationstechnologie	3,19%
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,15%
EXPERIAN	Industrieunternehmen	2,95%
DIPLOMA PLC	Industrieunternehmen	2,94%
GREGGS PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,92%
SAGE GROUP PLC/THE	Informationstechnologie	2,88%
SAP AG	Informationstechnologie	2,86%
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV CO...	Kommunikationsdienste	2,80%
DASSAULT SYSTEMES	Informationstechnologie	2,63%
Die 10 größten Werte summe		30,06%

Haupttransaktionen

Name	Operation
LONZA GROUP AG REG COMMON STOCK CHF1.	Sell
LONZA GROUP AG REG COMMON STOCK CHF1.	Buy
NATIONAL GRID PLC	Buy
AIR LIQUIDE SA	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Großbritannien	19,97%	21,22%
Schweiz	18,87%	15,33%
Frankreich	15,23%	16,39%
Deutschland	12,50%	15,39%
Niederlande	11,96%	7,17%
Spanien	4,22%	4,74%
Italien	4,18%	4,51%
Dänemark	3,92%	3,55%
Irland	2,95%	1,10%
Finnland	1,94%	1,57%
Sonstige	1,91%	9,02%
Liquidität	2,36%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Industrieunternehmen	23,83%	18,51%
Informationstechnologie	22,73%	7,29%
Gesundheitswesen	18,87%	13,81%
Nicht-Basiskonsumgüter	15,36%	8,46%
Basiskonsumgüter	5,68%	10,18%
Kommunikationsdienste	5,08%	4,30%
Material	4,17%	5,58%
Versorgungsunternehmen	1,91%	4,28%
Sonstige	0,00%	27,60%
Liquidität	2,36%	0,00%

Wichtige Hinweise

Unverbindliche Informationen.

Die vorliegenden Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Bitte prüfen Sie selbst, ob die für Sie geltenden Vorschriften den Kauf oder Verkauf bzw. den Vertrieb des Produktes zulassen und ob die Investition mit Ihren Zielen sowie mit den für Sie geltenden gesetzlichen und steuerlichen Anforderungen übereinstimmt. Für diesen Investmentfonds werden keinerlei Garantien wahr. Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Investition positiv oder negativ beeinflussen. Nähere Einzelheiten zu den Produktrisiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikoprofil“ des Verkaufsprospektes. Jede Anlage in diesen Fonds sollte erst nach Kenntnisnahme des geltenden Verkaufsprospektes erfolgen, der auf einfache Anfrage bei ABN AMRO Investment Solutions oder auf www.abnamroinvestmentsolutions.com erhältlich ist. Die Portfolioverwaltungsgesellschaft ABN AMRO Investment Solutions wurde unter der Nummer GP 99-27 von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF zugelassen. Aktiengesellschaft (nach niederländischem Recht) (naamloze vennootschap) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital in Höhe von EUR 4.324.048. Hauptverwaltung: 119-121, boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich. Der Zugriff auf die Produkte und Dienstleistungen kann für bestimmte Personen bzw. Länder Einschränkungen unterliegen. Nähere Einzelheiten hierzu erfahren Sie bei Ihrem üblichen Ansprechpartner. Sterne-Rating von Morningstar Inc, alle Rechte vorbehalten. Notation Overall ab Ende des Vormonats. **Quelle: ABN AMRO Investment Solutions, State Street.**

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Sterne-Rating ab 30/04/2025. Nachhaltigkeits-Rating ab 31/03/2025.